

铁矿石、螺纹钢日报

兴证期货·研发中心

黑色研究团队

李文婧

投资咨询资格编号: Z0010649

期货从业资格编号: F3024409

021-20370977

liwj@xzfutures.com

韩惊

投资咨询资格编号: Z0012908

期货从业资格编号: F3010931

021-20370949

hanjing@xzfutures.com

2018年1月19日星期五

后市展望及策略建议:

兴证铁矿: 铁矿石隔夜震荡。昨日港口现货价格持稳,成交有所好转,由于限产仍未结束,钢厂观望情绪依然较浓。目前外矿进入发货淡季,发货量下降明显;另一方面钢厂整体进口烧结矿库存出现一定回升,市场对于钢厂仍存有补库的预期。短期建议投资者暂时观望,仅供参考。

兴证点钢: 螺纹钢现货价格回稳,钢企之间合作博弈增多,钢厂库存偏低,控制能力增强。下游备库开始。期螺价格回暖。建议投资者观望。仅供参考。

市场消息:

1. 中国 2017 年 GDP 总量为 82.7122 万亿元,前值为 74.3585 万亿元。GDP 增速 6.9%,前值 6.7%,预期 6.9%。
2. 2017 年,民间固定资产投资 381510 亿元,比上年名义增长 6.0%,增速比 1-11 月份提高 0.3 个百分点。民间固定资产投资占全国固定资产投资(不含农户)的比重为 60.4%,比 1-11 月份回落 0.1 个百分点。
3. 2017 年全国居民人均消费支出 18322 元,比上年名义增长 7.1%,扣除价格因素,实际增长 5.4%。其中,城镇居民人均消费支出 24445 元,增长 5.9%,扣除价格因素,实际增长 4.1%;农村居民人均消费支出 10955 元,增长 8.1%,扣除价格因素,实际增长 6.8%。
4. 据国家统计局数据,2017 年 1-12 月份我国粗钢、生铁和钢材产量分别为 83173 万吨、71076 万吨和 104818 万吨,同比分别增长 5.7%、1.8%和 0.8%。其中 12 月份粗钢、生铁和钢材产量分别为 6705 万吨、5472 万吨和 8779 万吨,同比分别增长 1.8%、下降 4.4%和下降 1.1%。12 月份粗钢、生铁和钢材日均产量分别为 216.29 万吨、176.52 万吨和 283.19 万吨,较 11 月份日均产量分别下降 1.91%、3.51%和 2.18%。

行情回顾：

合约	收盘价	涨跌	持仓量	增减
铁矿石 1805	537	5.5	2097608	-24434
焦炭 1805	1966.5	7.5	267530	-24696
螺纹钢 1805	3859	32	3305468	199656

数据来源：Wind

现货价格：

	最新价	变动
铁精粉:湿基不含税出厂价:唐山: 66%	530	0
车板价:天津港:澳大利亚:纽曼粉:62.5%	585	-5
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	535	-3
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	533	-3
钢坯: Q235: 唐山	3530	20
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	3830	40
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	3870	20
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	3920	30

数据来源：Wind，我的钢铁网

期现价差：

	期货收盘价	现货		期货-现货
		普氏指数	折算	
I1805	537	74.85	593.99	-57.0
		上海螺纹钢	折算	
RB1805	3859	3830	3948.45	-89.5

数据来源：Wind

仓单：

品种	仓单量	变动
铁矿石:手	2000	0
焦炭:手	1050	0
螺纹钢:吨	18034	0

数据来源：上期所，大商所

新加坡铁矿石掉期：

	最新价	变动
新加坡铁矿石掉期：3月合约	73.1	1.15
新加坡铁矿石掉期：5月合约	71.8	1

数据来源：Bloomberg

铁矿石相关指数：

	最新价	变动
普氏:62%	74.85	0.5
MBIO:62%	74.87	0.36

数据来源：Wind

分析师承诺

本人以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本报告清晰准确地反映了本人的研究观点。本人不曾因也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接接收到任何形式的报酬。

免责声明

客户不应视本报告为作出投资决策的唯一因素。本报告中所指的投资及服务可能不适合个别客户，不构成客户私人咨询建议。本公司未确保本报告充分考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。本公司建议客户应考虑本报告的任何意见或建议是否符合其特定状况，以及（若有必要）咨询独立投资顾问。

在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的损失负任何责任。